Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

Estrategia de Inversión Mi Estrategia de Inversión II https://www.fondotog .

Carteras (31/10/2015)	Fondos		Activos / Máx. Drawdown 3a/ Ms X-Ray	Distrib. Geográ-fica RV	% Rentab. med. 3a	Volatilidad media (3 años)	Ratio Shape (3 años)	Indicadores Mes	% Mes (10-2015)	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Rentabilidad 2015 - Sistema de Inversión
Agresiva RV (Mercado Alcista - Rallies) (Sin protección de Divisas)	- MS INVF US Advantage A USD (LU0225737302) - Robeco BP Global Premium Equities D EUR (LU0203975437)	Aberdeen Global Japanese Small Companies A2 (EUR HDG) Acc (LU0476877054) - JPMorgan - Europe Equity Plus D (acc) - EUR (LU0289214628) - Threadneedle European Smaller Companies EUR Acc (GB0002771383)	RV: 97,2% RF: - Mo: 9,24% M.Dd: -13,53% (24-8-15)	Europa: 47,46% EE.UU: 29,18% Japón: 21,98% Asia EM: 0,96%	22,66%	10,87	1,94	Sistema Inversión 0,07%	8,04%	15,35%	16,39%	30,50%	21,68%	-2,73%	27,58%	26,83%	-35,17%	3,66%
Agresiva RV (hedg.) (Mercado Alcista - Rallies) (Con protección de Divisas)	MS INVF US Advantage AH (LU0266117927) - JPM Europe Technology D (acc)-EUR (LU0117884675)	Aberdeen Global Japanese Small Companies A2 (EUR HDG) Acc (LU0476877054) - Capital European Growth and Income € B (LU0157028266) - Threadneedle European Smaller Companies EUR Acc (GB0002771383)	RV: 95,64% RF: 0,08% Mo: 6,68% M.Dd: -12,26% (24-8-15)	Europa: 60,12% EE.UU: 19,08% Japón: 20,60% Asia EM: 0,20%	22,26%	11,09	1,87	S&P500: 8,05%	8,03%	14,60%	12,72%	33,44%	22,25%	-6,69%	24,61%	31,97%	-36,76%	
Mixta Flexible (Mercado Alcista)	- JPMorgan - Europe Equity Plus D - EUR (LU0289214628) - Threadneedle European Smaller Companies Retail EUR Acc (GB0002771383) - Aberdeen Japanese Small Companies A2 (EUR HDG) Acc (LU0476877054) (10%)	- JPM - Gbl Capital Appreciation D - EUR (LU0115098948) (10%) - DWS Concept Kaldemorgen NC (LU0599947198) - Invesco Pan European High Income Fund Class E Acc (LU0243957742)	RV: 66,47% RF: 25,85% Mo: 50,12% M.Dd: -8,89% (29-9-15)	Europa: 80,34% EE.UU: 5,59% Japón: 17,16% Asia EM: 0,30%	14,74%	7,04	1,99		4,67%	10,37%	9,64%	19,34%	21,36%	-5,12%	20,06%	28,71%	-28,15%	
Defensiva (Mercado Alcista - Correcciones ligeras)	- DWS Concept Kaldemorgen NC (LU0599947198) (60%)	- JPM - Gbl Capital Appreciation D - EUR (LU0115098948) (20%) - Invesco Pan European High Income Fund Class E Acc (LU0243957742) (20%)	RV: 38,87% RF: 43,73% Mo: 78,81% M.Dd: -4,75% (29-9-15)	Europa: 81,23% EE.UU: 31,77% Japón: 4,03%	7,91%	3,60	2,12	EURUSD: -1,45%	1,88%	4,55%	7,82%	8,64%	11,67%	-2,37%	13,90%	37,07%	-23,70%	
Bajista (Correcciones severas / Mercado Bajista / Recesiones)	- DWS Invest Euro Bonds (Short) NC (LU0145656715) O, DB Portfolio Euro Liquidity Acc (LU0080237943)	HSBC GIF US Dollar Core Plus Bond A Acc (LU0165076018) O, PIMCO Total Return Bond E Acc EUR (Hdg) (IE00B11XZB05)	RV: - RF: 97,30% Mo: 44,79% M.Dd: -5,04% (24-8-15)	Europa: 0,00% EE.UU: 0,00%	3,90%	4,55	0,84	EURCHF: -0,06%	0,72%	4,58%	10,29%	-1,99%	3,72%	6,07%	5,50%	5,55%	1,01%	
RF Alcista (Mercado Alcista)	- DWS Multi Opportunities NC (LU0989130413) - JPM Global Income D (acc-Hdg)-EUR (LU0740858492)	- JPM - Gbl Capital Appreciation D - EUR (LU0115098948) - DWS Concept Kaldemorgen NC (LU0599947198) - Invesco Pan European High Income Fund Class E Acc (LU0243957742)	RV: 41,37% RF: 51,26% Mo: 65,13% M.Dd: -4,11% (25-6-13)	Europa: 70,83% EE.UU: 35,52% Japón: 4,73% Asia EM: 5,78%	8,74%	4,20	2,01	EURGBP: -3,43%	2,32%	3,69%	8,96%	10,06%	10,38%	-4,12%	10,77%	25,31%	-19,77%	1,19%
Conservadora (Buy&Hold) (Para Ahorradores)	- Nordea-1 Stable Return Fund E EUR (LU0227385266) - Invesco Pan European High Income Fund Class E Acc (LU0243957742)	- DWS Concept Kaldemorgen NC (LU0599947198) - JPM - Global Capital Appreciation D (acc) - EUR (LU0115098948)	RV: 38,43% RF: 32,42% Mo: 44,18% M.Dd: -4,04% (29-9-15)	Europa: 44,95% EE.UU: 51,35% Japón: 5,22%	8,77%	3,77	2,23		2,17%	4,59%	8,81%	9,93%	10,93%	-1,50%	9,66%	29,78%	-19,39%	-0,48%

0

http://bit.ly/1YOmkuS http://bit.ly/1jeq0Gd

Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

	Fondos Regionales	Categoría y Noticias / [Índice] / {Estado}	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx Draw-down 3a (09-2015)	% Rentab. med. 3a	Volatilidad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% Mes (10-2015)	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Public. Valoración	%Inver./ Bloomberg	Comisión Deutsche Bank	Hora de Corte E/S	Estado ACTUAL del Fondo en las Carteras
O	MS INVF US Advantage A USD (LU0225737302)	US Large caps [S&P500]	Empresas grandes punteras y modernas con gran capacidad de generar negocio. Bastantes tecnológicas	Dennis Lynch, Alexander Norton 22/06/2009	****	USD 100%	-13,71%	26,04%	14,00	1,66	11,22%	21,64%	22,69%	29,78%	10,59%	7,97%	24,95%	28,50%	-24,70%	21:00 h	20,00%	1,40%	10 h., D	
	MS INVF US Growth A USD (LU0073232471)	US Large caps (Growth) [Russel 1000 Growth]	Empresas grandes punteras y modernas con gran capacidad de generar negocio. Muchas tecnológicas. Volátil	Dennis Lynch, Alexander Norton 30/05/1997	***	USD 100%	-14,82%	27,80%	15,20	1,62	9,72%	17,56%	20,61%	40,43%	9,69%	-1,03%	27,30%	57,90%	-48,70%	21:00 h	0,00%	1,40%	10 h., D	
O	MS INVF US Advantage AH (LU0266117927)	US Large caps [S&P500]	Empresas grandes punteras y modernas con gran capacidad de generar negocio. Bastantes tecnológicas	Dennis Lynch, Alexander Norton 22/06/2009	(****)	USD, con protección cambio a EUR	-13,71%	19,17%	12,73	1,38	10,01%	11,18%	8,06%	34,45%	11,78%	3,91%	16,00%	30,70%	-29,90%	19:00 h	20,00%	1,40%	10 h., D	
	MS INVF US Growth AH EUR (LU0266117414)	US Large caps (Growth) [Russel 1000 Growth]	Empresas grandes punteras y modernas con gran capacidad de generar negocio. Muchas tecnológicas. Volátil	Dennis Lynch, Alexander Norton 30/05/1997	(***)	USD, con protección cambio a EUR	-14,82%	20,93%	14,78	1,29	8,50%	7,41%	6,21%	45,52%	10,72%	-4,98%	18,00%	61,64%	-53,60%	19:00 h	0,00%	1,40%	10 h., D	
	JPMorgan Funds - US Value D (acc) - EUR (hedged) (LU0244270723)	US Large caps Value [Russel 1000 Value]	Empresas grandes con gran capacidad de generar negocio. Baja volatilidad	Jonathan Simon, Clare Hart 20/10/2000	(***)	USD, con protección cambio a EUR	-12,74%	11,87%	11,00	1,02	6,92%	-4,78%	12,28%	29,89%	11,51%	1,98%	11,19%	18,00%	-38,04%	20:30 h	0,00%	2,25%	12 h., D	
	Robeco US Premium Equities MH EUR (LU0355496257)	US Large caps Value [Russel 3000 Value]	Empresas grandes con gran capacidad de generar negocio	Duilio Ramallo 03/10/2005	(****) (Silver)	USD, con protección cambio a EUR	-13,23%	16,12%	11,51	1,30	3,72%	0,40%	10,39%	35,64%	12,60%	-3,30%	9,30%	29,90%	-35,40%	11 h, D+1	0,00%	2,00%	12 h., D+1	
O	Henderson Gartmore SICAV Pan Euro Sm Comp B (LU0135928611)	European Small caps [HSBC Small Europe Companies]	Volatilidad alta dentro de la categoría, pero con excelentes rentabilidades	Ollie Beckett, Rory Stokes 25/04/2011	****	GBP 19%, EUR 64%, CHF 8%, Otros ...	-19,31%	22,06%	12,55	1,60	5,53%	21,40%	4,00%	35,33%	22,45%	-14,83%	33,20%	67,20%	-49,50%	15 h., D+1	0,00%	1,83%	10 h., D	
O	Fidelity - European Smaller Cos E Acc Euro (LU0115764358)	European Small/mid caps [HSBC Small Europe Companies]	Volatilidad media dentro de la categoría, con buenas rentabilidades	Colin Stone 28/12/1995	*** Silver	GBP 46%, EUR 34%, CHF 4%, Otros...	-14,25%	17,85%	10,34	1,59	4,40%	21,67%	0,63%	27,51%	24,27%	-19,25%	25,12%	61,30%	-55,90%	20:30 h	0,00%	2,25%	10 h., D	
	Threadneedle European Smaller Companies Retail Net EUR Acc (GB0002771383)	European Small/mid caps [HSBC Smlr Europe Ex UK]	Volatilidad baja dentro de la categoría, con rentabilidades aceptables	Mark Heslop 08/01/2013	*****	EUR 75% y otros	-15,48%	18,30%	10,51	1,60	6,07%	22,72%	6,65%	19,69%	32,17%	-8,89%	36,66%	36,60%	-42,02%	20:30 h	20,00% - 10,00%	1,50%	10 h., D	Mixta Flexible - E: 03/11/15 (20%)
	Franklin European Growth N Acc € (LU0122612764)	Europa Capitalización Flexible [MSCI Europe NR EUR]	Volatilidad baja de la categoría, con rentabilidades pobres últimamente	Uwe Zoellner, Robert Mazzuoli 15/07/2014	*** Neutral	GBP 35%, EUR 51%, CHF 9%, Otros...	-16,79%	10,95%	11,52	0,90	5,43%	7,66%	-3,36%	23,70%	24,15%	-7,98%	19,15%	48,76%	-38,11%	06 h, D+1 (class N)	0,00%	2,25%	14:30 h., D	
	DWS Deutschland (DE0008490962)	Alemania Large caps [FSE CDAX PR EUR]	Volatilidad muy alta en la categoría, con excelentes rentabilidades	Tim Albrecht, Christoph Ohme 01/07/2002	***** Silver	EUR	-21,59%	19,45%	15,02	1,19	9,99%	13,52%	3,94%	29,86%	36,26%	-16,78%	25,58%	33,80%	-34,70%	20:30 h	0,00%	1,20%	10 h., D	
	BlackRock Strategic Funds European Opportunities Extension Fund E2 (LU0418790928)	Europa Capitalización Flexible [MSCI Europe NR EUR] {Hard-Close}	Volatilidad media en la categoría, con excelentes rentabilidades	David Tovey, Zehrid Osmani 31/08/2007	*****	EUR 29%, GBP 34%, CHF 23%, Otros...	-14,94%	32,15%	11,14	2,52	7,06%	28,20%	19,50%	44,34%	22,39%	-9,28%	18,90%	*46,83%*	*-36,75%*	18 h.	0,00%	2,01%	10 h., D	

Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

	Fondos Regionales	Categoría y Noticias / [Índice] / {Estado}	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx Draw-down 3a (09-2015)	% Rentab. med. 3a	Volatilidad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% Mes (10-2015)	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Public. Valoración	%Inver./ Bloomberg	Comisión Deutsche Bank	Hora de Corte E/S	Estado ACTUAL del Fondo en las Carteras
	JPMorgan Funds - Europe Equity Plus D (acc) - EUR (LU0289214628)	Europa Large caps Blend [MSCI Europe-ND] {Soft-Close}	Volatilidad media en la categoría, con muy buenas rentabilidades	Nicholas Horne, Michael Barakos 01/05/2010	*****	GBP 40%, EUR 58%, CHF 13%, Otros ...	-16,65%	19,46%	11,61	1,54	6,90%	14,14%	9,42%	28,13%	23,70%	-5,19%	22,42%	37,34%	-50,43%	20:30 h	20,00% - 20,00%	2,50%	12 h., D	Mixta Flexible - S: 20/04/15 (20%) - E: 03/11/15 (20%)
	Capital Group European Growth and Income Fund (LUX) B (LU0157028266)	Europa Large caps Blend [MSCI Europe-ND]	Volatilidad media-baja en la categoría, con buenas rentabilidades	L. Barroso, Mark Denning 01/09/2009	****	GBP 38%, EUR 42%, CHF 11%, Otros ...	-15,41%	18,96%	11,55	1,51	6,28%	10,95%	13,54%	27,74%	19,13%	-7,72%	6,79%	36,26%	-43,58%	18 h.	0,00%	1,50%	10 h., D	
	Invesco Pan European Equity Fund E (LU0115141201)	Europa Large caps Blend [MSCI Europe-ND]	Volatilidad media-alta de la categoría, con rentabilidades aceptables	John Surplice, Martin Walker 01/07/2003	****	GBP 34%, EUR 43%, CHF 9%, Otros ...	-19,10%	17,85%	13,26	1,24	8,85%	11,17%	2,68%	32,86%	20,32%	-9,14%	14,27%	33,20%	-42,52%	17 h.	0,00%	2,00%	10 h., D	
	Allianz Europe Eq Growth CT EUR (LU0256839860)	Europa Large caps Growth [S&P Europe LargeMidCap Growth Net T.R.]	Volatilidad media en la categoría, con rentabilidades aceptables	Thorsten Winkelmann, Robert Hofmann 01/10/2009-	**** Bronze	GBP 27%, EUR 42%, CHF 11%, Otros ...	-13,79%	15,80%	12,41	1,18	9,25%	18,11%	9,32%	13,18%	25,87%	-5,00%	30,60%	48,30%	-40,70%	18 h.	0,00%	2,55%	08:30 h., D	
	Robeco BP Global Premium Equities D EUR (LU0203975437)	RV Global Blended Alto Dividendo [MSCI World Index NR]	Volatilidad baja en la categoría, con rentabilidades muy buenas	Christopher Hart 15/07/2008	***** Silver	USD 60%, EUR 12%, GBP 14%, otros	-16,88%	19,93%	10,36	1,76	6,89%	11,23%	17,98%	27,52%	14,44%	0,74%	18,80%	28,10%	-39,69%	11 h, D+1	20,00%	1,25%	12 h., D+1	
	DWS Invest Top Dividend NC (LU0507266145)	RV Global Value Alto Dividendo [MSCI World High Dividend Yield TR]	Volatilidad muy baja en la categoría, con rentabilidades buenas	Thomas Schüssler, Stephan Werner 01/07/2010	**** Silver	USD 39%, EUR 10%, GBP 10%, CHF 9%, ...	-15,23%	12,92%	10,10	1,20	7,61%	11,73%	16,23%	11,25%	5,75%	3,06%	6,67%	-	-	20:30 h	0,00%	2,20%	10 h., D	
	Aberdeen Global Japanese Small Companies A2 (EUR HDG) Acc (LU0476877054)	Japón Small Caps [Russell/Nomura Small Cap Core Index]	Volatilidad media para la categoría, con recientes excelentes rentabilidades, debidas en gran medida al QE lanzado por Japón y la consiguiente devaluación del Yen	Asian Equities Team 20/04/2007	(***)	JPY 100%, con protección de cambio EUR	-22,60%	32,27%	18,43	1,53	10,51%	7,05%	25,19%	47,36%	27,48%	-8,28%	35,10%	3,60%	-19,00%	19 h	20,00% - 10,00%	1,50%	10 h., D	Mixta Flexible - S: 24/08/15 (20%) - E: 03/11/15 (10%)
	Aberdeen Global Asia Pacific Equity E2 (LU0498180339)	Asia-Pacífico, ex Japón (Honk Kong, Indonesia, India, Australia, China, Taiwán, Corea,...) [MSCI AC ASIA xJP]	Baja volatilidad para la zona geográfica. Equilibrio entre Asia Desarrollada y Emergente	Hugh Young, Mark Gordon James 01/11/1988	** Silver	HKD 34%, SGD 19%, INR 11%, AUS 12%, KRW 7%	-26,89%	4,38%	14,12	0,30	9,75%	0,16%	15,66%	-7,02%	21,41%	-12,82%	-	-	-	19 h	0,00%	1,75%	10 h., D	
	JPM JF ASEAN Equity D (acc) - EUR (LU0441853263)	Asia-Pacífico zona ASEAN (Tailandia, Indonesia, Malasia, Singapur, Filipinas, y otros) [MSCI South East Asia Index]	Volatil pero con excelentes rentabilidades. Aunque toda la región está influida por China, este fondo no tiene activos en los colosos vigilados por los mercados	Pauline Ng, Sarinee Sernsukskul 04/09/2009	**** Neutral	SGD 27%, THB 22%, MYR 19%, IDR 17%, PHP 7%	-31,57%	4,28%	15,52	0,26	10,11%	-4,78%	19,50%	-6,74%	24,73%	-7,50%	51,30%	-	-	20:30 h	0,00%	2,65%	12 h., D	
	DWS Invest Asian Small/Mid Cap NC EUR (LU0236154448)	Asia-Pacífico, ex Japón, small caps (India, Taiwán, Corea, Honk Kong) [FTSE AP SC ex JAPAN]	Muy volatil, da muchas alegrías en los rallies. Fundamentales sólidos de países en crecimiento	Peter Galgay, Grace Yan 12/04/2012	***	HKD 24%, SGD 18%, KRW 14% INR 8%, MYR 5%	-30,48%	12,07%	15,50	0,73	8,59%	-0,39%	17,68%	9,53%	23,83%	-29,46%	41,00%	93,80%	-57,40%	20:30 h	0,00%	2,30%	12 h., D	
O	Templeton Asian Growth N Acc € (LU0260870406)	Asia-Pacífico, ex Japón (China, Tailandia, India, Indonesia, Corea) [MSCI AC ASIA xJP]	Muy volatil, da muchas alegrías en los rallies. Orientado a Asia Emergente	Mark Mobius 28/06/1991	* Neutral	HKD 29%, THB 25%, INR 22%, IDR 11%	-39,91%	-0,79%	16,36	-0,05	10,02%	-14,58%	21,28%	-11,97%	13,57%	-12,49%	38,40%	97,50%	-58,70%	06 h, D+1 (class N)	0,00%	2,35%	14:30 h., D	
	Templeton Asian Growth N Acc €-H1 (LU0316493666)	Asia-Pacífico, ex Japón (China, Tailandia, India, Indonesia, Corea) [MSCI AC ASIA xJP]	Muy volatil, da muchas alegrías en los rallies. Orientado a Asia Emergente	Mark Mobius 28/06/1991	(* Neutral)	Con protección cambio a EUR	-35,72%	-6,46%	15,06	-0,45	8,43%	-22,59%	6,98%	-8,44%	14,38%	-15,67%	27,84%	97,40%	-60,90%	06 h, D+1 (class N)	0,00%	2,35%	14:30 h., D	

Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

	Fondos Sectoriales	Categoría y Noticias / [Índice] / {Estado}	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx Draw-down 3a (09-2015)	% Rentab. med. 3a	Volatilidad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% Mes (10-2015)	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Public. Valoración	%Inver./ Bloomberg	Comisión Deutsche Bank	Hora de Corte E/S	Estado ACTUAL del Fondo en las Carteras
O	Pictet-Health-R EUR (LU0255978859)	Salud Mundial: fabricación de fármacos genéricos [MSCI World Pharmaceuticals]	Industria con futuro por envejicimiento de la población, y baja inversión necesaria	Tazio Storni, Nathalie Flury 28/04/2015	**	USD 30%, INR 18%, EUR 6%, JPY 5%, ZAR 7%,	-23,92%	25,71%	14,87	1,55	5,08%	9,55%	47,58%	20,13%	17,09%	-13,40%	30,64%	40,00%	-27,70%	16:30 h, D+1	0,00%	2,33%	10 h., D+1	
O	Pictet-Health-HR EUR (LU0248320821)	Salud Mundial: fabricación de fármacos genéricos [MSCI World Pharmaceuticals]	Industria con futuro por envejicimiento de la población, y baja inversión necesaria	Tazio Storni, Nathalie Flury 28/04/2015	(**)	USD, con protección cambio a EUR	-19,54%	18,65%	12,63	1,36	3,95%	0,04%	30,03%	23,93%	18,89%	-16,21%	20,38%	42,20%	-31,00%	16:30 h, D+1	0,00%	2,33%	10 h., D+1	
	DWS Biotech (DE0009769976)	Biotecnología [NASDAQ Biotechnology]	Compañías de Biotecnología, principalmente de EE.UU. Extremadamente volátil	Noushin Irani 01/08/2004	**	USD 92%, y otros	-31,26%	43,79%	27,86	1,32	16,01%	13,38%	57,61%	50,98%	27,64%	11,53%	22,11%	9,00%	-15,53%	20:30 h	0,00%	1,40%	10 h., D+1	
O	Franklin Technology N Acc € (LU0140363697)	Tecnología US (mundial): Hardware, Software, Servicios, Semiconductores [Merrill Lynch 100 Technology]	Sector cíclico, buen indicador del estado de la economía. Algunas compañías son US SM/Med caps.	J.P. Scandalios 01/12/2003	****	USD 92%, y otros	-17,48%	24,44%	14,12	1,56	10,68%	18,19%	28,40%	19,96%	6,90%	-3,13%	29,46%	54,80%	-36,80%	06 h, D+1	0,00%	2,25%	14:30 h., D	
O	JPM Europe Technology D (acc) EUR (LU0117884675)	Tecnología Europa: Hardware, Software, Servicios, Semiconductores [MSCI Europe IMI IT 10/40]	Sector cíclico, buen indicador del estado de la economía. Algunas compañías son SM/Med caps.	Jonathan Ingram, John Baker 01/07/2012	***	EUR 64%, GBP 17%, y otros	-17,20%	26,08%	13,81	1,69	7,48%	21,09%	10,15%	37,94%	20,67%	-12,45%	28,50%	52,70%	-49,30%	20:30 h	20,00%	2,90%	12 h., D	
	NN (L) Invest Prestige & Luxe X (LU0121202492)	Consumo [MSCI World Consumer Discretionary]	Compañías con marcas asociadas al sector del "Prestigio y Lujo", que posean un fuerte posicionamiento en el mercado global	Paul Vrouwes, Pieter Schop 01/04/2015	**	EUR 30%, USD 33%, CHF 19% y otros	-21,27%	8,41%	13,21	0,61	6,65%	0,71%	0,51%	15,57%	25,37%	-8,83%	50,29%	43,50%	-48,40%	08 h, D+1	0,00%	2,07%	12 h., D	
	DWS Invest Gold & Precious Met Eqs EUR (LU0273148055)	Minería Mundial: Metales Nobles, foco en Canadá [FTSE Gold Mines]	Extremadamente volátil, para corazones fuertes. Mercado especulativo	Manuel Tenekedshijew, Terence Brennan 04/05/2009	***	CAD 54%, USD 8%, ZAR 10%, AUD 6%	-71,41%	-25,06%	35,98	-0,80	8,28%	-14,16%	-8,21%	-52,20%	-13,77%	-21,89%	49,77%	47,70%	-31,50%	20:30 h	0,00%	2,30%	12 h., D	

Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

Fondos de Renta Fija para Mercados ALCISTAS	Categoría y Noticias / [Índice] / {Estado}	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx Draw-down 3a (09-2015)	% Rentab. med. 3a	Volatilidad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% Mes (10-2015)	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Public. Valoración	%Inver./ Bloomberg	Comisión Deutsche Bank	Hora de Corte E/S	Estado ACTUAL del Fondo en las Carteras
NN (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Currency) X EUR Hdg Acc (LU0546915215)	Renta Fija Emergente Soberana [JP Morgan EMBI Global Diversified (4)]	Fondo moderado. Respetable rentabilidad positiva en mercado ALCISTA, con pocos activos en Asia	Marcelo Assalin, Marco Ruijer 01/08/2015	*** Neutral	USD, con protección cambio	-10,91%	0,71%	7,06	0,09	2,82%	0,81%	3,73%	-5,37%	20,21%	5,00%	14,00%	48,60%	-28,20%	08 h, D+1	0,00%	1,57%	12 h., D	
DWS Invest Emerg Mkts Corp NCH (LU0436053051)	Renta Fija Emergente Corporativa [JPMorgan Corporate EMBI (4)]	Fondo moderado de rentabilidad variable, algo inferior a la los bonos emergentes soberanos	Maruf Siddiquee, Jörn Felgendreher 01/07/2010	***	USD, con protección cambio	-8,92%	0,72%	6,20	0,10	3,18%	-0,14%	2,94%	-2,87%	16,94%	3,24%	-4,50%	20,00%	-16,50%	20:30 h	0,00%	1,50%	12 h., D+1	
JPM Global High Yield Bd D EUR Hdgd Acc (LU0115103029)	Renta Fija Global High Yield (Bonos Basura) [Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained (4)]	Fondo agresivo de bonos basura. Bueno en mercados alcistas,algo correlacionado con la RV, pero con comportamiento pobre en mercados bajistas	Robert Cook, Thomas Hauser 01/07/2005	**	USD 92%, con protección cambio a EUR	-6,19%	2,91%	4,97	0,56	2,82%	-0,64%	1,14%	5,80%	13,50%	3,84%	12,90%	49,90%	-37,10%	20:30 h	0,00%	1,65%	12 h., D	
DWS Invest Convertibles NC (LU0179220255)	Bonos convertibles en acciones [ML Global 300 Convertible Hdg EUR]	Fondo agresivo de bonos convertibles en acciones. Mucha correlación con RV	Christian Hille, Stefan Schauer 01/06/2011	****	USD 67%, con protección cambio a EUR	-7,17%	8,83%	5,44	1,55	4,47%	3,91%	5,36%	15,03%	7,91%	-8,57%	10,32%	19,90%	-21,46%	20:30 h	0,00%	1,70%	12 h., D	
Pictet-Em Lcl Ccy Dbt-HR EUR (LU0340554327)	Renta Fija Emergente Soberana [JP Morgan GBI-EM Global Divers]	Fondo muy volátil Respetable rentabilidad positiva en mercado ALCISTA, aunque inferior en rallies al Templeton GTR.	Simon Lue-Fong 26/06/2006	(**)	Varias divisas locales emergen. (protección cambio EUR)	-33,76%	-9,23%	9,94	-0,98	4,12%	-12,07%	-7,47%	-12,13%	13,66%	-2,85%	10,94%	18,60%	-3,84%	16:30 h, D+1	0,00%	1,78%	10 h., D+1	

Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

Fondos de Retorno Absoluto o Total, Flexibles	Categoría y Noticias / [Índice] / {Estado}	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx Draw-down 3a (09-2015)	% Rentab. med. 3a	Volatilidad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% Mes (10-2015)	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Public. Valoración	%Inver./ Bloomberg	Comisión Deutsche Bank	Hora de Corte E/S	Estado ACTUAL del Fondo en las Carteras
DWS Concept Kaldemorgen NC (LU0599947198)	Alternativo, Global Macro, Long/Short, Retorno Absoluto (tiene un perfil asimétrico de las rentabilidades del fondo, que la rentabilidad del fondo sea al menos las dos terceras partes del mercado de renta variable global en subidas y que no caiga más de una tercera parte bajadas), Fondo de Autor, relativamente nuevo, que lleva el apellido de su gestor (personalista/ególatra???)	El objetivo es lograr un rendimiento total en euros mediante la inversión en distintos mercados e instrumentos, de acuerdo al ciclo económico en general. Acumula posiciones largas y cortas sintéticas, y se beneficia de la sobre y subvaloración respectiva de las diferentes clases de activos e instrumentos, usando derivados para cubrir los riesgos del mercado.	Klaus Kaldemorgen, Henning Potstada 02/05/2011	Bronze	USD, EUR y otros	-6,21%	5,84%	3,97	1,41	2,80%	3,27%	6,81%	5,06%	10,25%	-0,57%				20:30 h	20,00%	2,20%	10 h., D	RF Alcista - E: 01/11/14 (20%) Mixta Flexible - E: 01/10/15 (20%) Conservadora B&H - E: 11/05/15 (25%)
JPM - Global Capital Appreciation D (acc) - EUR (LU0115098948)	Mixto Flexible Global Dinámico (RV (60% neto), RF , Divisas y Derivados (hasta 200% apalancado)) [50%Barclays EurAgg TR&50% FTSE Wld TR (4)]	Fondo Global Macro, con volatilidad media-alta y buena rentabilidad. Bastante apalancado, con mucha gestión de Derivados, pero con muy baja correlación	Talib Sheikh, Shrenick Shah 21/12/2012	*****	USD, EUR y otros	-7,56%	13,22%	7,25	1,71	-2,61%	9,45%	11,94%	15,82%	1,28%	-6,66%	8,30%	12,65%	-17,14%	20:30 h	20,00%	2,15%	12 h., D	RF Alcista - E: 02/09/15 (20%) Mixta Flexible - S: 30/10/15 (60%) - E: 03/11/15 (10%) Conservadora B&H - E: 09/10/15 (25%)
Invesco Pan European High Income Fund Class E Acc (LU0243957742)	Mixto Flexible Defensivo (RV (20%), RF (high yield, soberana y corporativa), principalmente en mercados europeos [Cat 75%Barclays Eu Agg&25%FTSE AW Dv Eur (4)]	Fondo retorno absoluto Mixto Defensivo. RF de baja calidad. RV Europea	Stephanie Butcher, Paul Read 29/02/2012	*****	EUR y otros	-7,87%	8,78%	5,46	1,53	3,63%	3,49%	6,75%	12,21%	26,32%	-3,50%	19,51%	61,48%	-30,25%	17 h, D	20,00%	1,82%	10 h., D	Conservadora B&H - E: 22/07/15 (25%) Mixta Flexible - E: 22/07/15 (20%) RF Alcista - E: 10/12/14 (20%)
Nordea-1 Stable Return Fund E EUR (LU0227385266)	Renta Fija Soberana/Corporativa duración media, con hasta un 50% de RV Global, principalmente USA [50%Bar EurAgg TR & 50%FTSE Wld TR (4)]	Fondo retorno absoluto Mixto Defensivo. RF de alta calidad. RV Global. Alternativa para inversores de Depósitos o RF	Claus Vorm, Asbjørn Trolle Hansen 02/11/2005	****	USD 4%, GBP 13%, EUR 77%, y otros	-4,94%	6,29%	4,11	1,47	1,93%	2,13%	9,75%	6,61%	5,89%	4,74%	1,18%	15,20%	-10,78%	18 h	25,00% - Buy& Hold	2,37%	12 h., D	Conservadora B&H - E: 22/07/15 (25%)
DWS Multi Opportunities NC (LU0989130413)	Mixto Flexible Global Dinámico sin límites de inversión en clases de activos (RV (35%), RF (22%), Efectivo y Derivados). Al menos un 51% através de Fondos y ETFs [40% FSE REXP, 10% Euribor 3 M. , 25% MSCI World NR, 25% MSCI Europe NR]	Fondo Mixto Flexible Global, con volatilidad alta y buena rentabilidad	Henning Potstada, Christoph-Arend Schmidt 01/01/2009	(*****)	USD 21%, GBP 1%, EUR 84%, y otros	-11,28%	9,72%	6,18	1,50	3,93%	1,23%	13,30%	9,22%	12,75%	-3,20%	6,99%	22,61%	-11,92%	20:30 h	0,00%	1,80%	10 h., D	Mixta Flexible - S: 01/10/15 (20%) RF Alcista - E: 17/09/14 (20%)
Ethna-AKTIV E R-T (LU0564184074)	Mixto Flexible Defensivo (RV (49%), RF (high yield, soberana y corporativa), algo de Divisas y Derivados) [75%Bar EurAgg TR & 25%FTSE Wld TR (4)]	Fondo Mixto Defensivo Global. Buscan retornos positivos (entre un 5 y un 10% anual) minimizando el riesgo	Luca Pesarini, Arnoldo Valsangiacomo 15/02/2002	(*****) Neutral	EUR, USD y otros	-6,97%	4,88%	3,58	1,31	1,72%	-0,74%	7,16%	4,51%	10,02%	-1,86%	9,93%	14,54%	-3,90%	14 h	0,00%	1,95%	12 h., D+1	Conservadora B&H - S: 06/10/15 (25%)

Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

Fondos de Retorno Absoluto o Total, Flexibles	Categoría y Noticias / [Índice] / {Estado}	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx Draw-down 3a (09-2015)	% Rentab. med. 3a	Volatilidad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% Mes (10-2015)	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Public. Valoración	%Inver./ Bloomberg	Comisión Deutsche Bank	Hora de Corte E/S	Estado ACTUAL del Fondo en las Carteras
JPM Global Income D (acc-Hdg) EUR (LU0740858492)	Mixto Flexible Moderado, (RV (40%), RF (high yield, soberana y corporativa), algo de Divisas y Derivados) [40% Barclays US HY 2% Issuer Cap Hdg EUR , 25% Barclays Global Credit Hdg EUR , 35% MSCI World Hdg PR EUR. (4)]	Fondo Mixto Flexible Global, con volatilidad media y buena rentabilidad. Muy cargado de bonos High-yield	Talib Sheikh, Michael Schoenhaut 11/12/2008	(**** Bronze)	USD, EUR y otros	-8,50%	5,86%	6,16	0,91	3,95%	1,01%	6,01%	7,99%	1,28%	-6,66%	8,30%	*4,49%*	-	20:30 h	20,00%	1,80%	12 h., D	RF Alcista - E: 01/11/14 (20%)
M&G Dynamic Allocation A EUR Acc (GB00B56H1S45)	Mixto Flexible Moderado, (RV (20-70%), RF (20%-80% en high yield, soberana y corporativa), gestionando Divisas y algo de Derivados (short) e Inmobiliarias [50%Bar EurAgg TR & 50%FTSE Wld TR (4)]	Fondo Mixto Flexible Global, con volatilidad alta y buena rentabilidad	Juan Nevado, Tony Finding 21/01/2011	****	EUR, USD y otros	-10,72%	7,81%	6,73	1,11	4,63%	4,55%	9,77%	6,50%	9,47%	-0,52%	7,78%	-	-	19:00 h	0,00%	1,75%	08:30 h., D	
M&G Optimal Income A-H Grs Acc Hdg EUR (GB00B1VMCY93)	Mixto Flexible Moderado, (RV (poca), RF (high yield, soberana y corporativa), algo de Divisas y Derivados) [Cat 75%BarCap Euro Agg&25%FTSE World. (4)]	Buy&Hold por excelencia. Alternativa para inversores de Depósitos o RF. Gestión activa. Riesgo de subida de interés en UK	Richard Woolnough 08/12/2006	**** Silver	USD-GBP, con protección cambio a EUR	-4,76%	4,01%	3,46	1,12	0,85%	-1,51%	4,71%	7,18%	12,96%	6,30%	9,10%	34,20%	-5,80%	19:00 h	0,00%	1,25%	08:30 h., D	
DWS Concept DJE Alpha Renten Global LC (LU0087412390)	Mixto Flexible Defensivo (RV (20%), RF (high yield, soberana y corporativa), algo de Divisas y Derivados [70%Bar EurAgg TR & 30%FTSE Wld TR (4)]	Fondo retorno absoluto Mixto Defensivo	Michael Schorpp, Jens Ehrhardt 01/04/2014	**** Bronze	USD 11%, GBP 2%, EUR 61%, y otros	-7,42%	5,61%	5,00	1,08	2,62%	3,07%	4,10%	6,52%	10,27%	-3,50%	9,66%	12,03%	-5,48%	20:30 h	0,00%	1,35%	10 h., D	
Templeton Glbl Total Return N Acc €-H1 (LU0294221253)	Retorno Total, RF Bonos Global Dólares (RF soberana y corporativa, y Divisas) [Barclays Capital Multiverse (4)]	Fondo alternativo a Carmignac P. para inversores más agresivos.	Michael Hasenstab, Sonal Desai 29/08/2003	**	USD 53%, KRW 16%, MYR 13% ... (protección cambio EUR)	-13,44%	-0,02%	6,07	-0,02	3,78%	-5,31%	-0,77%	2,52%	17,96%	-1,82%	15,12%	31,70%	-4,00%	06 h, D+1 (class N)	0,00%	1,75%	14:30 h., D	
Carmignac Patrimoine E EUR (FR0010306142)	Mixto Flexible Moderado, Retorno Absoluto, Global Macro (RV (Carmig. Investissemnt), RF (soberana y corporativa), Divisas, Commodities) [50 % MSCI AC World + 50 % Citigroup WGBI All Mat. (4)]	Fondo conservador. Muy preocupado en dar rentabilidad positiva. Era alternativa para inversores de Depósitos o RF. Gestión activa, pero lleva unos años con gestión errática. Practicamente sus ganacias están relacionadas con el cambio EURSUD	Edouard Carmignac, Rose Ouahba 07/11/1989	*** Bronze	USD y otros 64%, EUR 19%	-15,07%	3,96%	7,69	0,50	0,77%	-0,64%	8,26%	3,02%	4,90%	-1,25%	6,40%	16,60%	-0,60%	15 h, D+1	0,00%	2,00%	14:30 h., D	
MS INVF Diversified Alpha Plus A Acc (LU0299413608)	Alternativo, Global Macro, Long/Short, Retorno Absoluto	Busca una rentabilidad absoluta, medida en euros, gestionando activamente el riesgo total de la cartera. Trata de gestionar el riesgo bajista y de obtener una volatilidad inferior a la del mercado. Últimamente no acierta con la estrategia	Cyril Berteaux, Sergei Parmenov 01/07/2011	s/r	USD, EUR y otros	-13,69%	1,57%	6,90	0,21	-0,52%	-10,26%	-0,09%	15,93%	7,74%	-1,72%	9,10%	-1,85%	-	19:00 h	0,00%	1,75%	10 h., D	

Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

Fondos de Renta Fija para todo tipo de Mercados, o BAJISTA	Categoría y Noticias / [Índice] / {Estado}	Comentario	Gestor / Antigüedad/ Ficha Fondo	Rating Morning Star	Divisa Ppal. Activos (1)	Máx Draw-down 3a (09-2015)	% Rentab. med. 3a	Volatilidad (3 años)	Ratio Shape (3 años)	% Mes (10-2015)	% 2015 EUR	% 2014 EUR	% 2013 EUR	% 2012 EUR	% 2011 EUR	% 2010 EUR	% 2009 EUR	% 2008 EUR	Public. Valoración	%Inver./ Bloomberg	Comisión Deutsche Bank	Hora de Corte E/S	Estado ACTUAL del Fondo en las Carteras
JPM Global Corporate Bd D EUR(Hdg) Acc (LU0408846961)	Renta Fija Corporativa Global (OCDE, 60% USA) con protección de cambio de divisa [Barclays Capital Global Aggregate Corp. Bond Index (4)]	Fondo moderado de bonos corporativos con un 90% en "Investment Grade" y el resto en "High Yield"	Lisa Coleman, Bryan Wallace 27/02/2009	**	USD 49%, EUR 23%, GBP 17%, pero con protección de cambio	-5,79%	1,79%	4,14	0,41	0,85%	-0,58%	6,58%	-1,06%	9,97%	5,41%	6,64%	14,80%	-	20:30 h	0,00%	1,20%	12 h., D	
Schroder ISF Glbl Infl Lnk Bd B Hdg (LU0180781121)	Renta Fija Global Soberana/Corporativa con protección de inflación [Merrill Lynch Global Governments Inflation-Linked (4)]	Fondo conservador de bonos de la máxima calidad crediticia, apropiados para épocas de inflación creciente	Robert "Bob" Jolly 30/11/2011	*** Neutral	USD 45%, EUR 18%, GBP 31%, con protección cambio	-9,95%	0,90%	5,33	0,15	0,65%	-0,21%	7,73%	-6,21%	5,22%	10,69%	2,80%	6,10%	-1,40%	20:30 h, D+1	0,00%	1,25%	10 h., D	
PIMCO GIS Total Return Bond E Acc EUR (Hdg) (IE00B11XZB05)	Renta Fija USA Soberana/Corporativa/Hipotecaria con protección de cambio de divisa [Barclays Capital U.S. Aggregate Bond Index (4)]	Fondo conservador. Moderada rentabilidad positiva en cualquier clima de mercado. Cambio de gestor reciente	Mihir Worah, Mark Kiesel 27/09/2014	(**) (Bronze)	USD, con protección de cambio a EUR	-6,53%	0,08%	3,56	0,00	0,58%	-0,16%	3,05%	-3,12%	8,32%	2,50%	6,60%	11,70%	5,00%	06 h, D+1	0,00%	1,40%	14:30 h., D	
JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR Hdg (LU0549623634)	Renta Fija USA Soberana/Corporativa/Hipotecaria con protección de cambio de divisa	Fondo conservador. Moderada rentabilidad positiva en cualquier clima de mercado. Refugio de RV en CORRECCIONES	Douglas Swanson, Peter Simons 15/09/2000	(***)	USD 100%, pero con protección de cambio	-4,95%	0,75%	2,70	0,24	-0,38%	0,51%	4,84%	-3,10%	3,74%	8,01%	*5,70%*	*8,70%*	*5,20%*	20:30 h	0,00%	1,15%	12 h., D	
Schroder ISF US Dollar Bd B EUR Hdg (LU0291343753)	Renta Fija USA Soberana/Corporativa/Hipotecaria con protección de cambio de divisa [Barclays Capital U.S. Aggregate Bond Index (4)]	Fondo conservador. Moderada rentabilidad positiva en cualquier clima de mercado. Refugio de RV en CORRECCIONES	Wesley Sparks, Neil Sutherland 17/10/2014	(****)	USD 100%, pero con protección de cambio	-6,49%	0,35%	3,38	0,08	0,45%	-1,16%	5,08%	-3,09%	5,32%	6,93%	4,95%	8,00%	5,30%	20:30 h, D+1	0,00%	1,25%	10 h., D	
AB American Income C2 (LU0232526433)	Renta Fija Soberana, Corporativa y High Yield, seleccionando flexiblemente entre mercados EE.UU y Globales [50% BarCap Gbl Agg Govt , 35% JPM EMBI Global, 15% BarCap US (4)]	Fondo moderado. Correlación negativa con Renta Variable en correcciones. Moderada rentabilidad en rallies	Paul DeNoon, Gershon Distenfeld 01/07/1993	****	USD 100%	-11,38%	7,16%	9,07	0,76	2,85%	9,42%	19,62%	-5,70%	7,01%	8,72%	17,71%	21,70%	-8,00%	08 h, D+1	0,00%	1,55%	14:30 h., D	
HSBC GIF US Dollar Core Plus Bond A Acc (LU0165076018)	Renta Fija Soberana de alta calidad de mercados EE.UU y Globales [Barclays Capital U.S. Aggregate Bond Index (4)]	Fondo moderado. Correlación negativa con Renta Variable en correcciones. Refugio de RV en CORRECCIONES. FONDO LIQUIDADO EN USD	Laureut Lacroix 01/01/2014	***	USD 100%	-4,46%	6,88%	9,26	0,71	1,16%	9,64%	19,93%	-6,72%	1,18%	10,86%	11,00%	6,10%	-0,30%	08 h, D+1	0,00%	0,75%	08:30 h., D	
DB Portfolio Euro Liquidity Acc (LU0080237943)	Renta Fija Europa Soberana/Corporativa de ultra-corta duración y liquidez [LIBID EUR 3 Months]	Fondo muy conservador. Baja rentabilidad positiva en épocas de incertidumbre. Refugio de RV en CORRECCIONES	Torsten Haas, Bernhard Falk 12/05/1997	**	EUR	-0,04%	0,20%	0,06	2,03		0,04%	0,27%	0,25%	0,79%	1,32%	0,74%	1,47%	1,53%	20:30 h	0,00%	0,25%	10 h., D	
DWS Invest Euro Bonds (Short) NC (LU0145656715)	Renta Fija Europa Soberana/Corporativa de corta duración, de países periféricos [IBOXX EUR Overall 1-3 Yr PR (4)]	Fondo muy conservador. Moderada rentabilidad positiva en épocas de incertidumbre. Refugio de RV en CORRECCIONES	Claus Meyer-Cording, Andrea Ueberschär 01/03/2003	*** Bronze	EUR	-1,96%	1,24%	1,22	0,95	0,28%	-0,49%	0,64%	2,74%	6,25%	1,29%	0,00%	5,00%	2,31%	20:30 h	0,00%	1,00%	10 h., D	
Schroder ISF Euro Bond B Acc (LU0106235707)	Renta Fija Europa Soberana/Corporativa con poca exposición a divisas [Barclays Capital EURO Aggregate (4)]	Fondo conservador. Moderada rentabilidad positiva en épocas de incertidumbre.	Robert "Bob" Jolly, Gareth Isaac 30/11/2011	****	EUR 80%, GBP 5%, otros	-5,46%	4,98%	3,61	1,33	1,17%	0,26%	10,23%	2,32%	12,81%	1,84%	4,27%	10,20%	5,20%	20:30 h, D+1	0,00%	1,26%	10 h., D	

Comparativas de Fondos - 10-2015
Estrategia Inversión

Notas:	
(1)	Por problemas técnicos de Yahoo!, inicialmente muestra la gráfica de 1 día. Seleccionar debajo de gráfico el periodo deseado (6 meses, …)
(2)	Russell 2500 es un subíndice de Russell 3000. Engloba las 2.500 compañías más pequeñas del Russell 3000. De hecho excluye a las del S&P500. En la gráfica de Bloomberg, seleccionar en "Indicators": MACD y Rel. Strengh (RSI)
(3)	Russell 2000 es un subíndice de Russell 3000. Engloba las 2.000 compañías más pequeñas del Russell 3000. Deja fuera a las más famosas, que reciben más atención del mercado
(4)	Los índices de referencia para Renta Fija (RF) ofrecen muy poca correlación con los fondos o con la rentabilidad de los fondos de la categoría
(5)	El Valor en Riesgo (VaR) mide el potencial de pérdidas para un intervalo de tiempo dado (1 mes), con un nivel de confianza determinado, en condiciones normales de mercado (95%).

Selección de fondos:	
Periódicamente, digamos una vez al mes, utilizo Morningstar para seleccionar los fondos que más rentabilidad han obtenido en el mes, comparada con la rentabilidad obtenida en 3, 6 meses, un año y 3 años. Analizo diferentes aspectos:	
1	Compruebo que inviertan en mercados que monitorizo: Asia-Pacífico, EE.UU, Europa. No suelo monitorizar mercados sectoriales a no ser que encuentre un fondo muy atractivo (ver DWS Biotech, ING Prestige & Lux). Para entrar en otro mercado que no monitorizo, tendría que haber una justificación de peso (por la inversión de tiempo) y unas expectativas a medio-largo plazo. Hay que recordar que el sistema de inversión se basa en un 70% fundamental/macro y en un 30% técnico.
2	Leo con extremo detalle las fichas mensuales de los fondos editadas por las gestoras, como complemento a la información publicada por Morningstar, FT, etc. En ellas revelan las gestoras sus estrategias de inversión, activos en los que invierte, principales posiciones, zonas geográficas, divisas, coberturas, apalancamientos, índices de referencia, etc. Como regla general no se debe invertir en lo que no se entiende.
3	Compruebo su comportamiento en un año malo (2008, 2011) y en años "normales" (2007, 2009, 2010, 2012). Para los fondos de RV, me gusta que el porcentaje de pérdidas en el año malo sea menor que el de ganancias en el siguiente bueno. Para fondos de Retorno Absoluto, evidentemente en año malo la rentabilidad tiene que ser superior a 0, y en años buenos razonable, comparada con la del S&P500. En los fondos de RF pura el comportamiento debe ser regular y positivo tanto en malos como en buenos tiempos.
4	Compruebo que la volatilidad sea inferior a 15, en los ratios actuales. Analizo largo y tendido el comportamiento en la últimas correcciones (a igualdad de rentabilidad, prefiero los que amortiguan las bajadas, pero que no amortigüen mucho las subidas).
5	Compruebo las divisas que usa el fondo. Compruebo que los activos del fondo producen ganancias, excluyendo a la divisa. Prefiero los fondos que están protegidos del cambio de divisa (hedged)
6	Busco tener una cartera para mercados alcistas, con refugio para correcciones, y una cartera para mercado bajista. Esta cartera bajista también puede ser la base para una cartera "todo terreno - B&H" para inversores conservadores
7	Por supuesto compruebo que esté disponible en la plataforma con la que trabajo (Deutsche Bank). Algunas veces, al no estar disponible, pierdo algunas buenas oportunidades, pero no es frecuente.